# FOREST PROTECTION LIMITED

**1999/2000**

**ANNUAL REPORT**
**RAPPORT ANNUEL**

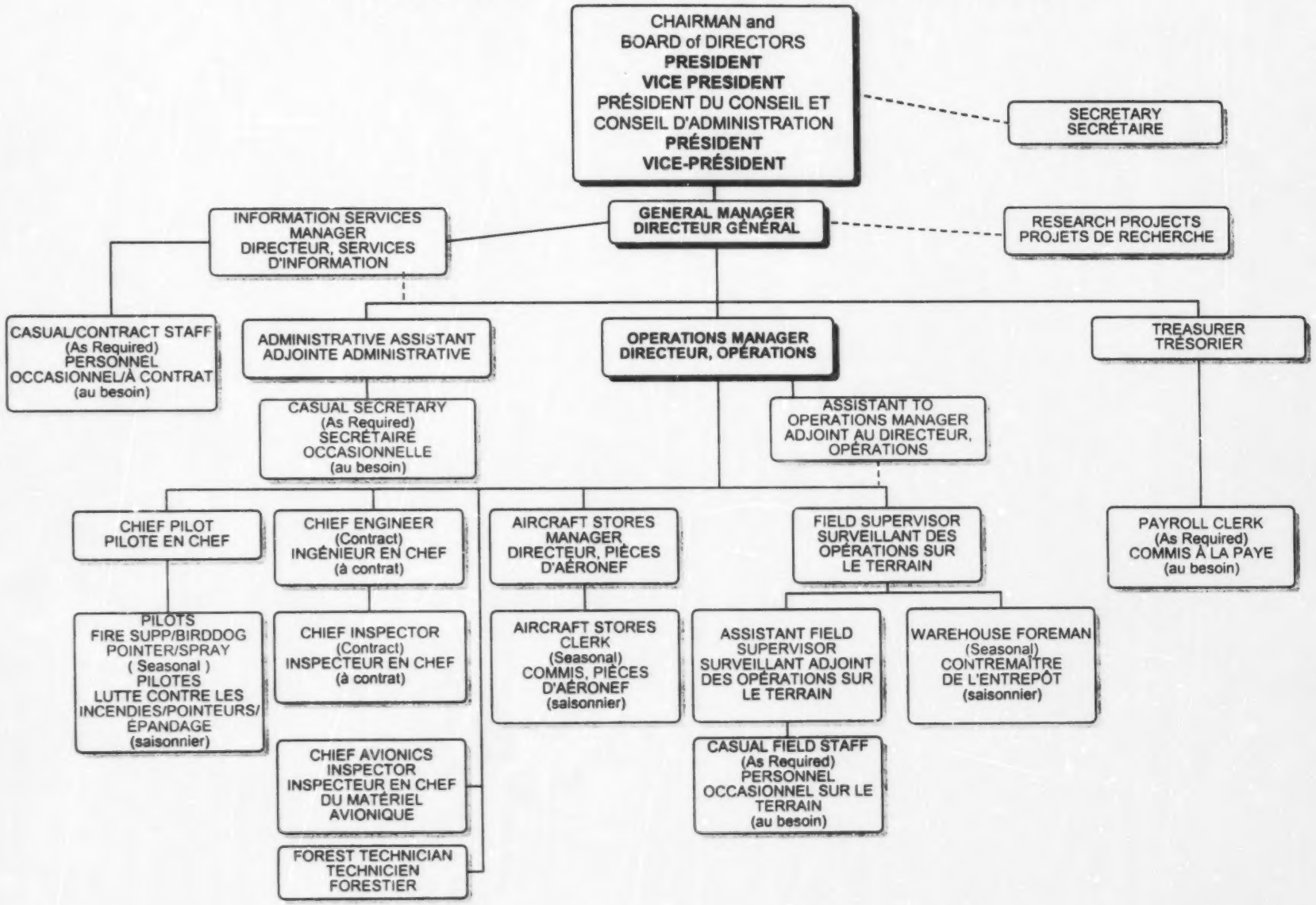
**This report is for the fiscal year April 1, 1999 to March 31, 2000.**

**Le présent rapport couvre l'année financière allant du 1er avril 1999 au 31 mars 2000.**


**Forest Protection Limited**
**Fredericton Airport**
**2502 Route 102 Hwy**
**Lincoln, New Brunswick**
**E3B 7E6**
**Ph: (506) 446-6930**
**Fax: (506) 446-6934**
**E-Mail:** fredericton@forestprotectionltd.com

**Forest Protection Limited**
**Aéroport de Fredericton**
**2502, route 102**
**Lincoln (Nouveau-Brunswick)**
**E3B 7E6**
**Tél. : (506) 446-6930**
**Fax : (506) 446-6934**
**Courriel :** fredericton@forestprotectionltd.com

# FOREST PROTECTION LIMITED




FPL orgchart2.vsd / 99 06 17

# TABLE OF CONTENTS
# TABLE DES MATIÈRES

Introduction / Introduction ..... 1

Financial Overview of Activity Expenditures for Fiscal Year April 1, 1999 to March 31, 2000 / Aperçu financier des dépenses liées aux activités pour l'année financière allant du 1er avril 1999 au 31 mars 2000 ..... 2

Directors, Officers, and Sponsors, 1999-2000 / Administrateurs, dirigeants et commanditaires, 1999-2000 ..... 3

Activities / Activités ..... 4

Overhead / Frais généraux ..... 4

Firebombing - TBM / Arrosage aérien - TBM ..... 4

Firebombing - Birddog / Arrosage aérien - avions de pointage ..... 5

Aerial Treatment - DNRE Vegetation Management / Traitement aérien - contrôle de la végétation pour le MRNE ..... 5

Aerial Treatment - Bowater Vegetation Management / Traitement aérien - contrôle de la végétation pour Bowater ..... 6

Aerial Treatment - Airstrip Rehabilitation / Traitement aérien - remise en état de pistes d'atterrissage ..... 6

Aerial Treatment - Surveys and Assessment / Traitement aérien - relevés et évaluation ..... 7

Research and Development / Recherche et développement ..... 7

Financial Statements ..... 9

États financiers ..... 18

## INTRODUCTION

Forest Protection Limited (FPL) is pleased to present information on the activities undertaken on behalf of its Shareholders and others during the 1999-2000 fiscal year. On the next two pages is an overview of activity expenditures followed by a list of Directors, Officers, and Sponsors during the period.

The main body of the report outlines FPL's involvement in a number of individual activities including Overhead, Firebombing, Vegetation Management, and Research & Development. A short outline of the involvement of FPL in each and associated expenditures are presented. The audited Financial Statements are also given.

It is hoped that the Annual Report will provide a clear understanding of the activities and their costs during the 1999-2000 fiscal year.

## INTRODUCTION

Forest Protection Limited (FPL) a le plaisir de faire rapport sur les activités entreprises au nom de ses actionnaires et autres parties durant l'année financière 1999-2000. Les deux pages qui suivent offrent un aperçu des dépenses liées aux activités, puis la liste des administrateurs, des dirigeants et des commanditaires durant cette période.

Le rapport décrit ensuite la participation de FPL à plusieurs activités individuelles, notamment les frais généraux, l'arrosage aérien, le contrôle de la végétation, ainsi que la recherche et le développement. Un bref aperçu de la participation de FPL à chaque élément ainsi que les dépenses connexes sont présentés. Le rapport contient également les états financiers vérifiés.

Le rapport annuel cherche à présenter de façon claire les activités qui ont eu lieu en 1999-2000 ainsi que leurs coûts.

**FINANCIAL OVERVIEW OF ACTIVITY EXPENDITURES FOR FISCAL YEAR APRIL 1, 1999 TO MARCH 31, 2000**
**APERÇU FINANCIER DES DÉPENSES LIÉES AUX ACTIVITÉS POUR L'ANNÉE FINANCIÈRE ALLANT DU 1er AVRIL 1999 AU 31 MARS 2000**

| ACTIVITY<br>ACTIVITÉ | BUDGET<br>BUDGET<br>(000)$ | EXPENDITURES<br>DÉPENSES<br>(000)$ | REVENUE<br>RECETTES<br>(000)$ |
|---|---|---|---|
| Overhead<br>Frais généraux | 649.8 | 686.6 | 742.7 |
| Firebombing - TBM<br>Arrosage aérien - TBM | 1,081.2 | 1,201.3 | 1,206.9 |
| Firebombing - Birddog<br>Arrosage aérien - avions de pointage | 266.8 | 286.5 | 284.7 |
| Aerial Treatment - DNRE Vegetation Management<br>Traitement aérien - contrôle de la végétation pour le MRNE | 31.1 | 36.6 | 36.6 |
| Aerial Treatment - Bowater Vegetation Management<br>Traitement aérien - contrôle de la végétation pour Bowater | 48.6 | 54.0 | 51.7 |
| Aerial Treatment - Airstrip Rehab<br>Traitement aérien - remise en état de pistes d'atterrissage | 75.0 | 103.8 | 68.4 |
| Aerial Treatment - Surveys & Assessment<br>Traitement aérien - relevés et évaluation | — | 132.0 | 137.6 |
| Other Projects<br>Autres projets | 100.0 | 0 | 0 |
| Research & Development<br>Recherche et développement | 500.0 | 520.1 | 517.9 |
| Total Expenditures<br>Total des dépenses | 2,752.5 | 3,020.9 | 3,046.5 |

[1] Total Budget Expenditures included projected expenditures of $100,000 for aerial treatment project in Newfoundland and Nova Scotia. These projects did not occur.
Des dépenses de 100 000 $ avaient été prévues au budget pour des projets d'arrosage aérien à Terre-Neuve et en Nouvelle-Écosse. Ces projets n'ont pas eu lieu.

[2] Surplus Revenue of $25.6 was placed in the Equipment Replacement Fund.
Les recettes excédentaires de 25,6 $ ont été versées au Fonds de remplacement de l'équipement.

[3] The total expenditure of $3,020.9 does not include proceeds from fixed assets totalling $263.3 which equals the total expenditures $3,284.3 (page 17). The operating expenses of $3,051.1 (page 12) does not include $233.2 (page 17) of capitalized items.
Les dépenses totales de 3 020,9 $ ne comprennent pas le produit de 263,3 $ découlant des immobilisations, pour un total de 3 284,3 $ (page 26). Les frais d'exploitation de 3 051,1 $ (page 21) ne comprennent pas les biens immobilisés d'une valeur de 233,2 $ (page 26).

## DIRECTORS, OFFICERS AND SPONSORS
## ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET COMMANDITAIRES
## 1999-2000

### BOARD OF DIRECTORS/CONSEIL D'ADMINISTRATION

Mr. R.W. Brown
Mr. M.R. Cater
Mr. J.P. Duguay
Mr. D.J. English
Mr. J.P. Herron[1]
Mr. J.D. Irving
Mr. M.D. MacFarlane
Mr. D.J. Mason
Mr. J.B. O'Keefe[1]
Ms. S.M. O'Keefe[2]
Mr. B.D. Prebble
Mr. T.A. Reid
Mr. T.L. Spinney
Mr. D.A. Tardie
Hon. D.O. Tyler[1]
Hon. J.L. Volpé[2]

### OFFICERS/DIRIGEANTS

| | |
|---|---|
| Chairman of the Board/Président du conseil | Hon. D.O. Tyler[1]/Hon. J.L. Volpé[2] |
| President/Président | Mr. M.D. MacFarlane |
| Vice-President/Vice-président | Mr. D.A. Tardie |
| General Manager/Directeur général | Mr. D.C. Davies |
| Secretary/Secrétaire | Mr. N.E. Carter |
| Treasurer/Trésorière | Ms. M.C. Roach |

### SPONSORS/COMMANDITAIRES

Bowater Maritimes Inc.

Eagle Forest Products Limited Partnership
Fraser Papers Nexfor
J.D. Irving Ltd.
Juniper Lumber Co. Ltd.

Province of New Brunswick/Gouvernement du Nouveau-Brunswick
Repap New Brunswick Inc.
St. Anne Nackawic Pulp & Paper Co. Ltd.
Smurfit-Stone Container Corp.

The Board of Directors met on June 10, 1999, August 31, 1999, and March 16, 2000. The Shareholders Meeting was March 16, 2000. The first meeting was held in Boiestown with the rest in Fredericton.

Le conseil d'administration s'est réuni le 10 juin 1999, le 31 août 1999 et le 16 mars 2000. L'assemblée des actionnaires a eu lieu le 16 mars 2000. La première réunion a eu lieu à Boiestown, et les autres, à Fredericton.

[1] Resigned during the 1999/2000 fiscal year. / A démissionné durant l'année financière 1999-2000.

[2] Appointed during the 1999/2000 fiscal year. / A été nommé durant l'année financière 1999-2000.

## ACTIVITIES / ACTIVITÉS

### OVERHEAD

Expenditures $686,606
Funded by all Sponsors

The Administration of the Company centered around the operation of the head office at Fredericton Airport and our field office and warehouse facilities at the Miramichi Airport. Approximately forty-five percent of the expenditures were for Salaries, Wages and Employer Contributions for 7.5 person years of Administration staff. Other expenditures relating to this activity involved costs of operating the offices, maintaining facilities, purchasing supplies, communications, etc. The Fredericton Office is also a fully functional aircraft hangar and aircraft parts storage facility in which a significant amount of aircraft maintenance is conducted. The assembly of a workshop was completed at the Miramichi location during the fiscal year.

### FRAIS GÉNÉRAUX

Dépenses : 686 606 $
Financés par tous les commanditaires

La fonction administrative de FPL a consisté dans l'exploitation du bureau central situé à l'aéroport de Fredericton et de nos installations de bureau et d'entrepôt à l'aéroport de Miramichi. Environ 45 % des dépenses sont attribuables aux salaires, avantages sociaux et cotisations d'employeur du personnel administratif, qui compte 7,5 années-personnes. Ce poste budgétaire comprend également les frais de fonctionnement des bureaux, l'entretien des installations, l'achat de fournitures, les communications, etc. Il y a lieu de noter que le bureau de Fredericton se double d'un hangar pour avions et d'un entrepôt de pièces d'aéronef, où l'on effectue beaucoup de maintenance d'aéronefs. L'assemblage d'un atelier a été terminé à Miramichi au cours de l'année.

### FIREBOMBING - TBM

Expenditures $1,201,292
Funded by DNRE

Firebombing was the major area of FPL operation for the 1999 season. The Company positioned six TBM aircraft at the Air Tanker Base in Miramichi, and one spare in Fredericton which could be activated if necessary. Expenditures for this activity provided wages and benefits for six pilots plus the Aircraft Stores Clerk, the maintenance of the aircraft, insurance, parts, materials, communications, etc. The firebombers collectively flew a total of 648.8 revenue hours and delivered 1296 loads of all types of

### ARROSAGE AÉRIEN - TBM

Dépenses : 1 201 292 $
Financé par le MRNE

L'arrosage aérien a constitué le principal domaine d'activité de FPL durant la saison 1999. La compagnie a positionné six avions TBM à la base d'avions citernes de Miramichi et un appareil de rechange à Fredericton, lequel pouvait être mis en service au besoin. Les dépenses de cette activité comprennent la rémunération et les charges sociales de six pilotes ainsi que du commis aux pièces d'aéronef, la maintenance des aéronefs, les assurances, les pièces, le matériel, les communications, etc. Pris ensemble, les

retardant. This was an increase from 193.1 hours and 258 retardant loads the previous year. The spare aircraft was activated following the crash and loss of Tanker #17 (C-GFPN) on May 1. The pilot was not seriously hurt. Revenue for this activity was based on a combination of positioning costs and payment for hours flown.

## FIREBOMBING - BIRDDOG

Expenditures $286,476
Funded by DNRE

In addition to the firebombers positioned at Miramichi, 4 Cessnas were used as birddog or shadow aircraft (collectively referred to as support aircraft). Three aircraft were owned by FPL and one was leased. Expenditures for this activity were for comparable items to the firebombers, although at a reduced scale because the aircraft are smaller, and less expensive to operate. Revenues for this activity were based on positioning costs with no flight revenue. The aircraft flew 350.0 hours on fire suppression activities compared to 66.5 the previous season.

## AERIAL TREATMENT - DNRE VEGETATION MANAGEMENT

Expenditures $36,584
Funded by DNRE

For the eighth consecutive year FPL provided personnel to DNRE to assist with their conifer release program. In 1999, three

avions-citernes ont volé 648,8 heures payantes et largué 1 296 charges de tous les types de produits retardants. Il s'agit d'une augmentation par rapport à l'année précédente, où l'on avait volé 193,1 heures et largué 258 charges de produits retardants. L'aéronef de rechange a été mis en service à la suite de l'écrasement et de la perte du Tanker 17 (C-GFPN) le 1er mai. Le pilote n'a subi que des blessures légères et a repris du service dans les jours qui ont suivi. Les recettes de cette activité proviennent des coûts de positionnement et du paiement des heures de vol.

## ARROSAGE AÉRIEN - AVIONS DE POINTAGE

Dépenses : 286 476 $
Financé par le MRNE

Outre les avions-citernes basés à Miramichi, on a utilisé quatre Cessna qui ont servi d'avions de pointage et de suiveurs (la flotte de soutien). Trois avions appartenaient à FPL, et l'autre était un avion loué. Les dépenses de l'activité sont similaires à celles décrites pour les TBM, mais à une échelle moindre, puisque les Cessna sont plus petits et moins coûteux à exploiter. Les recettes de l'activité proviennent uniquement des coûts de positionnement. Les avions ont volé 350,0 heures pour des activités de suppression des incendies, comparativement à 66,5 durant la saison précédente.

## TRAITEMENT AÉRIEN - CONTRÔLE DE LA VÉGÉTATION POUR LE MRNE

Dépenses : 36 584 $
Financé par le MRNE

Pour la huitième année de suite, FPL a fourni du personnel au MRNE pour l'aider dans son programme de dégagement des

employees worked with DNRE crews for about six weeks. FPL recovered costs for this assistance by invoicing DNRE for salaries, benefits, and travel plus miscellaneous costs incurred.

## AERIAL TREATMENT - BOWATER VEGETATION MANAGEMENT

Expenditures $54,020
Funded by Bowater Maritimes Inc.

Bowater Maritimes Inc. (Miramichi Division) contracted FPL to aerially apply herbicide to 1208 ha throughout their Boiestown Freehold Limits. Company involvement was limited to product applications from Hovey Brook Airstrip, providing the spotter aircraft, and an aerial observer. Both Cessna-188 aircraft were used and flew a total of 68.9 hours. The Cessna-172 aircraft that had been serving in the role of a utility aircraft at Fredericton was used as the spotter and logged 36.8 hours on the project.

## AERIAL TREATMENT - AIRSTRIP REHABILITATION

Expenditures $103,849
Funded by All Sponsors

Dunphy Airstrip was the focus of activity through the fiscal year. A limited amount of sampling occurred on the site and a remedial action plan was prepared and approved by the NB Department of Environment. The site was partially remediated.

conifères. En 1999, trois employés ont travaillé avec des équipes du ministère durant six semaines environ. FPL a recouvré les coûts de cette aide en facturant au MRNE les salaires, avantages, frais de déplacement et frais divers engagés.

## TRAITEMENT AÉRIEN - CONTRÔLE DE LA VÉGÉTATION POUR BOWATER

Dépenses : 54 020 $
Financé par Bowater Maritimes Inc.

Bowater Maritimes Inc., division de Miramichi, a retenu les services de FPL pour appliquer un herbicide par voie aérienne sur une superficie de 1208 ha dans les limites de sa tenure libre de Boiestown. La participation de FPL s'est limitée à l'application des produits à partir de la piste d'atterrissage de Hovey Brook, à la fourniture de l'avion de pointage et à la présence d'un observateur aérien. Les deux Cessna-188 ont été mis à contribution, totalisant 68,9 heures de vol. On a utilisé comme avion de pointage le Cessna-172 qui avait servi d'avion de service à Fredericton, et son carnet de vol affiche 36,8 heures pour le projet.

## TRAITEMENT AÉRIEN - REMISE EN ÉTAT DE PISTES D'ATTERRISSAGE

Dépenses : 103 849 $
Financé par tous les commanditaires

Tout au long de l'année financière, la piste de Dunphy a été l'objet d'activités. Quelques échantillons ont été prélevés, et un plan de remise en état a été préparé et approuvé par le ministère de l'Environnement du Nouveau-Brunswick. Le site a été partiellement remis en état.

## AERIAL TREATMENT - SURVEYS AND ASSESSMENT

Expenditures $132,000
Funded by All Sponsors

As part of a formal agreement, the sponsors of FPL cost shared the activities of DNRE Forest Pest Management Section for spruce budworm and other pest surveys. Results of these surveys led to the conclusion that no spruce budworm or other pest protection programs would be required in 2000.

## RESEARCH AND DEVELOPMENT

Expenditures $520,109
Funded by FPL Sponsors ($227,480) and Numerous Other Cooperators ($292,629)

Following is a list of various Research and Development projects that FPL was involved with during the 1999-2000 fiscal year.

- SERG Administration ($34,386)

- Developing Effective Strategies For Managing New Epidemics Of The Spruce Budworm

  - Component 1: B.t. - Integrated Pest Management Strategies Paradigm - Early Intervention ($10,000)

  - Component 4: Improvement And Demonstration Of Spray Control Systems ($93,856)

## TRAITEMENT AÉRIEN - RELEVÉS ET ÉVALUATION

Dépenses : 132 000 $
Financé par tous les commanditaires

Dans le cadre d'une entente officielle, les commanditaires de FPL se sont partagés les coûts des activités de la Section de gestion des nuisibles de la forêt du MRNE pour les relevés sur la tordeuse des bourgeons de l'épinette et autres nuisibles. Les résultats des relevés ont permis de conclure qu'un programme de protection contre la tordeuse des bourgeons de l'épinette et autres nuisibles ne serait pas nécessaire en 2000.

## RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Dépenses : 520 109 $
Financé par les commanditaires de FPL (227 480 $) et par de nombreux autres participants (292 629 $)

Voici une liste des divers projets de recherche et développement auxquels a participé FPL en 1999-2000 :

- Administration du SERG (34 386 $)

- Élaboration de stratégies efficaces visant la gestion des épidémies actuelles et nouvelles de la tordeuse des bourgeons de l'épinette :

  - Volet 1 : B.t. - Stratégies intégrées de lutte antiparasitaire - intervention précoce (10 000 $)

  - Volet 4 : Amélioration et démonstration de systèmes de contrôle par pulvérisation (93 856 $)

- Component 5: New Products ($133,335)

- Evaluation Of Pest Management Products For Use In Yellow Headed Spruce Sawfly Programs ($36,989)

- MIMIC Efficacy ($20,000)

- Buffer Zones - Application of AgDrift for Estimating Exposure And Role Of Biological Endpoints In Conducting Environmental Risk Assessment ($4,750)

- Optimizing Spray Strategies for Aerial Trials/Automated Boom Control ($22,667)

- Development Of An Integrated Pest Management Program For Eastern Hemlock Looper ($16,963)

- Continue BioSIM/DSS Development ($10,000)

- ESBW Early Intervention (Quebec) ($5,032)

- FPL - Other ($22,212)

- PFWW (Pine False Webworm - ON) ($14,603)

- Evaluation Of Pest Management Products For Use In Balsam Fir Sawfly IPM Programs (NPVirus, B.t.i. - NF, NS) ($20,525)

- CFS (Other) ($74,791)

- Volet 5 : Nouveaux produits (133 335 $)

- Évaluation de produits pour la lutte antiparasitaire contre la tenthrède à tête jaune de l'épinette (36 989 $)

- Efficacité du MIMIC (20 000 $)

- Zones tampons - Application du AgDrift pour estimer l'exposition et le rôle des résultats biologiques dans la réalisation d'évaluations des risques pour l'environnement (4 750 $)

- Optimisation des stratégies d'épandage pour les essais aériens/contrôle automatisé des rampes (22 667 $)

- Élaboration d'un programme de lutte antiparasitaire intégré contre l'arpenteuse de la pruche (16 963 $)

- Poursuite du développement de BioSIM/DSS (10 000 $)

- Intervention précoce sur la tordeuse des bourgeons de l'épinette (5 032 $)

- FPL : Autre (22 212 $)

- Pamphile à tête rouge - Ontario (14 603 $)

- Évaluation de produits antiparasitaires pour leur utilisation dans les programmes de gestion intégrée des parasites pour le diprion du sapin (20 525 $)

- SCF (Autre) (74 791 $)

*Financial Statements of*

# FOREST PROTECTION LIMITED

*March 31, 2000*

Deloitte & Touche LLP



Deloitte & Touche

Deloitte & Touche

**Deloitte & Touche LLP**
Brunswick House
44 Chipman Hill
P.O. Box 6549, Station A
Saint John, New Brunswick
E2L 4R9

Telephone: (506) 632-1080
Facsimile: (506) 632-1210

# Auditors' Report

To the Shareholders,
Forest Protection Limited

We have audited the balance sheet of Forest Protection Limited as at March 31, 2000 and the statements of operations and unrestricted net assets, ch ges in net assets and cash flows for the year then ended. These financial statements ar . responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at March 31, 2000 and the results of its operations, the changes in net assets and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Deloitte & Touche LLP

Chartered Accountants

April 28, 2000

# FOREST PROTECTION LIMITED

## Balance Sheet

**as at March 31, 2000**

| | 2000 | 1999 |
|---|---|---|
| **CURRENT ASSETS** | | |
| Cash and short term investments | $ 8,692,702 | $ - |
| Accounts receivable | 69,329 | 85,872 |
| Inventories - aircraft spare parts | 631,525 | 638,338 |
| - other | 6,152 | 4,105 |
| | 9,399,708 | 728,315 |
| **CAPITAL ASSETS** | | |
| Property, plant and equipment (Note 2) | 1,535,020 | 1,656,306 |
| | $ 10,934,728 | $ 2,384,621 |
| **CURRENT LIABILITIES** | | |
| Bank indebtedness | $ - | $ 3,199,000 |
| Accounts payable | 149,842 | 1,012,620 |
| Deferred revenue | 82,445 | 151,866 |
| Current portion of long-term debt (Note 3) | 42,954 | 40,459 |
| | 275,241 | 4,403,945 |
| **LONG-TERM DEBT** (Note 3) | 94,019 | 136,973 |
| **EQUITY** | | |
| Capital stock (Note 4) | 2,000 | 2,000 |
| Contributed surplus | 715,888 | 715,888 |
| Net investment in capital assets | 1,398,047 | 1,478,874 |
| Net assets internally restricted for equipment replacement | 8,449,533 | (4,353,059) |
| Unrestricted net assets | - | - |
| | 10,565,468 | (2,156,297) |
| | $ 10,934,728 | $ 2,384,621 |

**APPROVED BY THE BOARD**

..... Director

..... Director



Deloitte & Touche

# FOREST PROTECTION LIMITED

## Statement of Operations and Unrestricted Net Assets

**year ended March 31, 2000**

| | 2000 | 1999 |
|---|---|---|
| **REVENUES** | | |
| Contributions from participants | | |
| Province of New Brunswick | $ 2,121,368 | $ 2,008,321 |
| Industry | 307,121 | 335,917 |
| Nova Scotia Tussock Moth Project | - | 2,296,387 |
| Other revenue | 588,915 | 633,188 |
| Interest operating | 29,102 | 333 |
| | 3,046,506 | 5,274,146 |
| **OPERATING EXPENSES** (Note 5) | | |
| Overhead | 670,578 | 646,767 |
| Pest control | 324,225 | 298,241 |
| Fire suppression | 1,553,377 | 1,334,220 |
| Research and development | 502,898 | 502,558 |
| Other projects | - | 2,028,217 |
| | 3,051,078 | 4,810,003 |
| **OTHER** | | |
| Litigation settlement | (20,000,000) | - |
| Interest on investments | (472,796) | - |
| Reimbursement to participants | 6,813,472 | - |
| Litigation costs | 852,301 | 2,086,493 |
| Amortization of capital assets | 155,252 | 90,341 |
| Gain on disposal of capital assets | (74,566) | (57,202) |
| | (12,726,337) | 2,119,632 |
| **EXCESS OF REVENUE OVER EXPENSES (EXPENSES OVER REVENUE)** | 12,721,765 | (1,655,489) |
| Transfer from (to) net investment in capital assets | 110,827 | (87,836) |
| Transfer (to) from net assets internally restricted for equipment replacement | (12,832,592) | 1,743,325 |
| **UNRESTRICTED NET ASSETS AT END OF YEAR** | $ - | $ - |



Deloitte & Touche

# FOREST PROTECTION LIMITED
## Statement of Changes in Net Assets
**year ended March 31, 2000**

| | 2000 | 1999 |
|---|---|---|
| **NET INVESTMENT IN CAPITAL ASSETS** | | |
| Balance at the beginning of the year | $ 1,478,874 | $ 1,361,038 |
| Transfers from (to) unrestricted operations: | | |
| Acquisition of property, plant and equipment | 192,726 | 556,940 |
| Long-term debt on capital assets | 10,459 | (177,432) |
| Proceeds of assets disposed of or retired | (233,326) | (258,533) |
| Amortization of capital assets | (155,252) | (90,341) |
| Gain on disposal of capital assets | 74,566 | 57,202 |
| | (110,827) | 87,836 |
| Transfer from net assets internally restricted for equipment replacement: | | |
| Acquisition of property, plant and equipment | 30,000 | 30,000 |
| Total transferred (from) to Net Investment in Capital Assets | (80,827) | 117,836 |
| Balance at end of year | $ 1,398,047 | $ 1,478,874 |
| **NET ASSETS INTERNALLY RESTRICTED FOR EQUIPMENT REPLACEMENT** | | |
| Balance at the beginning of the year | $ (4,353,059) | $ (2,579,734) |
| Transfers from (to) unrestricted operations: | | |
| Litigation settlement | 20,000,000 | - |
| Reimbursement to participants | (6,813,472) | - |
| Litigation costs | (642,147) | (1,704,655) |
| Administration costs charged to litigation | (156,322) | (255,698) |
| Interest on internally restricted funds | (53,832) | (126,140) |
| Interest earned on funds invested | 472,796 | - |
| Transfer from unrestricted assets | 25,569 | 343,168 |
| | 12,832,592 | (1,743,325) |
| Transfer to Net Investment in Capital Assets: | (30,000) | (30,000) |
| | 12,802,592 | (1,773,325) |
| Balance at end of year | $ 8,449,533 | $ (4,353,059) |



Deloitte & Touche

# FOREST PROTECTION LIMITED

## Statement of Cash Flows

**year ended March 31, 2000**

| | 2000 | 1999 |
|---|---|---|
| **NET INFLOW (OUTFLOW) OF CASH RELATED TO THE FOLLOWING ACTIVITIES** | | |
| **OPERATING** | | |
| Excess of revenues over expenses (expenses over revenues) | $ 12,721,765 | $ (1,655,489) |
| Amortization of capital assets | 155,252 | 90,341 |
| Gain on disposal of capital assets | (74,566) | (57,202) |
| Changes in non-cash operating working capital items: | | |
| Accounts receivable | 16,543 | 73,824 |
| Inventories - aircraft spare parts | 6,813 | 5,684 |
| - other | (2,047) | (3,106) |
| Accounts payable | (862,778) | 248,840 |
| Deferred revenue | (69,421) | 20,653 |
| | 11,891,561 | (1,276,455) |
| **FINANCING** | | |
| Proceeds from long-term debt | - | 215,540 |
| Repayment of long-term debt | (40,459) | (38,108) |
| | (40,459) | 177,432 |
| **INVESTING** | | |
| Acquisition of property, plant and equipment | (192,726) | (586,940) |
| Proceeds on sale of property, plant and equipment | 233,326 | 258,533 |
| | 40,600 | (328,407) |
| **NET CASH INFLOW (OUTFLOW)** | 11,891,702 | (1,427,430) |
| **CASH POSITION, BEGINNING OF YEAR** | (3,199,000) | (1,771,570) |
| **CASH POSITION, END OF YEAR** | $ 8,692,702 | $ (3,199,000) |



Deloitte & Touche

## 1. ACCOUNTING POLICIES

*Operations and Net Investment in Capital Assets*

a. The company is a non-profit organization and carries out an annual program, comprising pest control, fire suppression and research and development of forest protection activities. The costs of the pest control program including all overhead expenditures are shared between various participating companies and the Province of New Brunswick on the basis of an approved cost sharing formula. Costs directly attributable to fire suppression activities are recovered from the Province of New Brunswick. The net cost of research and development activities, after deducting revenues received, is recovered from the participating companies and the Province of New Brunswick on the basis of a separate approved cost sharing formula.

b. Program expenditures funded by participants include all costs incurred during the year, including the cost of property, plant and equipment and inventories consumed during the year. Costs funded are reduced by proceeds on disposal of property, plant and equipment, except for aircraft sales, which are transferred to Net Assets Internally Restricted for Equipment Replacement.

c. Prior to 1999, the Company did not accrue for vacation pay earned by employees but not taken as at the year end. During the current year, the company began to accrue this liability. Vacation pay earned but not taken as at year end totalled $9,700.

d. Property, plant and equipment acquired during the year which remained on hand at the year end are recorded in the financial statements as Net Investment in Capital Assets.

e. Inventories acquired up to October 31, 1975 are valued at historical cost, if determinable, or at an estimated replacement value at that date. Inventories acquired after October 31, 1975 are valued at current acquisition costs. Consumable supplies, except for pesticides, aviation fuel and lubricants, on hand at the end of each year are not included in the inventory balance.

f. Land and buildings acquired before October 31, 1975, are recorded at estimated cost. All other property, plant and equipment, including buildings acquired subsequent to October 31, 1975 is valued at historical cost.

g. Amortization of property, plant and equipment is calculated as follows:

| | | |
|---|---|---|
| Building and Mobile Homes | - | 10% straight-line |
| Aircraft | - | 4% straight-line |
| Equipment | - | 20% straight-line |

## 1. ACCOUNTING POLICIES (Continued)

*Net Assets Internally Restricted for Equipment Replacement*

h. By authority of the Board of Directors, the following sources of funds are to be transferred to this account for the purpose of replacing the Company's equipment:

- proceeds received from aircraft sales;
- proceeds from legal actions, less the cost of pursuing these actions; and,
- operating surpluses arising from unrestricted operations.

## 2. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

| | Cost | Accumulated Depreciation | Net Book Value 2000 | 1999 |
|---|---|---|---|---|
| Land | $ 75,000 | $ - | $ 75,000 | $ 75,000 |
| Building and mobile homes | 540,312 | 338,809 | 201,503 | 219,046 |
| Aircraft | 1,839,025 | 733,572 | 1,105,453 | 1,116,926 |
| Equipment | 1,595,579 | 1,442,515 | 153,064 | 245,334 |
| | $ 4,049,916 | $ 2,514,896 | $ 1,535,020 | $ 1,656,306 |

## 3. LONG-TERM DEBT

Purchase of building to be paid in 60 equal installments of $4,167 per month including principal and interest until March 2003. Principal repayments in each of the next 3 years are as follows:

| | $ |
|---|---|
| 2001 | 42,954 |
| 2002 | 45,603 |
| 2003 | 48,416 |



Deloitte & Touche

## 4. CAPITAL STOCK

| | 2000 | 1999 |
|---|---|---|
| Authorized | | |
| 500 common shares $10 par value each | | |
| Issued and outstanding | | |
| 200 common shares | $ 2,000 | $ 2,000 |

## 5. OPERATING EXPENSES

| | 2000 | 1999 |
|---|---|---|
| **PROGRAM EXPENDITURES** | | |
| Salaries and wages | $ 1,145,244 | $ 1,218,123 |
| Employer contributions | 140,729 | 145,381 |
| Transportation and communications | 130,911 | 195,019 |
| Consultants' fees, legal fees, audit, contractual, services, insurance, etc. | 533,360 | 1,422,493 |
| Maintenance and repairs (contractual) | 735,272 | 644,933 |
| Non-capitalized parts and equipment | 4,235 | 93,668 |
| Rentals (including aircraft) | 137,171 | 761,221 |
| Insecticides, materials and supplies | 224,156 | 329,165 |
| Expenses charged to operations | 3,051,078 | 4,810,003 |
| Capitalized - property, plant and equipment | 233,185 | 409,508 |
| Total program expenditures | $ 3,284,263 | $ 5,219,511 |

**PROGRAM EXPENDITURES BY OPERATIONAL DIVISION**

| | | |
|---|---|---|
| Overhead expenditures | $ 716,606 | $ 741,539 |
| Pest control expenditures | 326,453 | 298,241 |
| Research and development expenditures | 520,109 | 530,880 |
| Fire suppression expenditures | 1,721,095 | 1,585,085 |
| Other projects | - | 2,063,766 |
| | $ 3,284,263 | $ 5,219,511 |



Deloitte & Touche

*États financiers de*

# FOREST PROTECTION LIMITED

*31 mars 2000*

**Deloitte & Touche, s.r.l.**



Deloitte & Touche

Deloitte & Touche

**Deloitte & Touche LLP**
Brunswick House
44 Chipman Hill
P.O. Box 6549, Station A
Saint John, New Brunswick
E2L 4R9

Telephone: (506) 632-1080
Facsimile: (506) 632-1210

## Rapport des vérificateurs

Aux actionnaires de
Forest Protection Limited

Nous avons vérifié le bilan de Forest Protection Limited au 31 mars 2000 ainsi que les états des résultats et des actifs nets non affectés, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de la société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues au Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière de la société au 31 mars 2000 ainsi que des résultats de ses activités, de l'évolution de son actif net et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus au Canada.

Deloitte & Touche LLP

Comptables agréés

Le 28 avril 2000

# FOREST PROTECTION LIMITED

## Bilan

**au 31 mars 2000**

| | 2000 | 1999 |
|---|---|---|
| **ACTIF À COURT TERME** | | |
| Encaisse et placements à court terme | 8 692 702 $ | - $ |
| Débiteurs | 69 329 | 85 872 |
| Stocks - pièces de rechange pour aéronefs | 631 525 | 638 338 |
| - autres | 6 152 | 4 105 |
| | 9 399 708 | 728 315 |
| **IMMOBILISATIONS** | | |
| Immobilisations corporelles (note 2) | 1 535 020 | 1 656 306 |
| | 10 934 728 $ | 2 384 621 $ |
| **PASSIF À COURT TERME** | | |
| Emprunts bancaires | - $ | 3 199 000 $ |
| Créditeurs | 149 842 | 1 012 620 |
| Produits reportés | 82 445 | 151 866 |
| Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an (note 3) | 42 954 | 40 459 |
| | 275 241 | 4 403 945 |
| **DETTE À LONG TERME** (note 3) | 94 019 | 136 973 |
| **CAPITAUX PROPRES** | | |
| Capital-actions (note 4) | 2 000 | 2 000 |
| Surplus d'apport | 715 888 | 715 888 |
| Investissement net en immobilisations | 1 398 047 | 1 478 874 |
| Actifs nets affectés au remplacement de matériel | 8 449 533 | (4 353 059) |
| Actifs nets non affectés | - | - |
| | 10 565 468 | (2 156 297) |
| | 10 934 728 $ | 2 384 621 $ |

**APPROUVÉ PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION**

W. [illegible], administrateur

Donald [illegible], administrateur



Deloitte & Touche

# FOREST PROTECTION LIMITED

## État des résultats et des actifs nets non affectés

**de l'exercice terminé le 31 mars 2000**

| | 2000 | 1999 |
|---|---|---|
| **PRODUITS** | | |
| Contributions des participants | | |
| Province du Nouveau-Brunswick | 2 121 368 $ | 2 008 321 $ |
| Entreprises | 307 121 | 335 917 |
| Projet Tussock Moth de Nouvelle-Écosse | - | 2 296 387 |
| Autres produits | 588 915 | 633 188 |
| Intérêts, exploitation | 29 102 | 333 |
| | 3 046 506 | 5 274 146 |
| **CHARGES DE FONCTIONNEMENT** (note 5) | | |
| Frais généraux | 670 578 | 646 767 |
| Intervention phytosanitaire | 324 225 | 298 241 |
| Extinction des incendies | 1 553 377 | 1 334 220 |
| Recherche et développement | 502 898 | 502 558 |
| Autres projets | - | 2 028 217 |
| | 3 051 078 | 4 810 003 |
| **AUTRES** | | |
| Règlement de litige | (20 000 000) | - |
| Intérêts sur placements | (472 796) | - |
| Remboursement aux participants | 6 813 472 | - |
| Frais de litige | 852 301 | 2 086 493 |
| Amortissement des immobilisations | 155 252 | 90 341 |
| Gain à l'aliénation d'immobilisations | (74 566) | (57 202) |
| | (12 726 337) | 2 119 632 |
| **EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES (DES CHARGES SUR LES PRODUITS)** | 12 721 765 | (1 655 489) |
| Virement du (au) poste Investissement net en immobilisations | 110 827 | (87 836) |
| Virement (au) du poste Actifs nets affectés au remplacement de matériel | (12 832 592) | 1 743 325 |
| **ACTIFS NETS NON AFFECTÉS À LA FIN** | - $ | - $ |



Deloitte & Touche

# FOREST PROTECTION LIMITED

## État de l'évolution de l'actif net

**de l'exercice terminé le 31 mars 2000**

| | 2000 | 1999 |
|---|---|---|
| **INVESTISSEMENT NET EN IMMOBILISATIONS** | | |
| Solde au début | **1 478 874 $** | 1 361 038 $ |
| Virement provenant des (affecté aux) activités non affectées | | |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | **192 726** | 556 940 |
| Dette à long terme sur immobilisations | **10 459** | (177 432) |
| Produit tiré de l'aliénation ou de la mise hors service de biens | **(233 326)** | (258 533) |
| Amortissement des immobilisations | **(155 252)** | (90 341) |
| Gain à l'aliénation d'immobilisations | **74 566** | 57 202 |
| | **(110 827)** | 87 836 |
| Virement du poste Actifs nets affectés au remplacement de matériel | | |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | **30 000** | 30 000 |
| Virement total (du) au poste Investissement net en immobilisations | **(80 827)** | 117 836 |
| Solde à la fin | **1 398 047 $** | 1 478 874 $ |
| **ACTIFS NETS AFFECTÉS AU REMPLACEMENT DE MATÉRIEL** | | |
| Solde au début | **(4 353 059) $** | (2 579 734) $ |
| Virement provenant des (affecté aux) activités non affectées | | |
| Règlement de litige | **20 000 000** | - |
| Remboursement aux participants | **(6 813 472)** | - |
| Frais de litige | **(642 147)** | (1 704 655) |
| Frais administratifs liés à un litige | **(156 322)** | (255 698) |
| Intérêt sur les fonds grevés d'affectations d'origine interne | **(53 832)** | (126 140) |
| Intérêt gagné sur fonds investis | **472 796** | - |
| Virement provenant des actifs nets non affectés | **25 569** | 343 168 |
| | **12 832 592** | (1 743 325) |
| Virement au poste Investissement net en immobilisations | **(30 000)** | (30 000) |
| | **12 802 592** | (1 773 325) |
| Solde à la fin | **8 449 533 $** | (4 353 059) $ |

# FOREST PROTECTION LIMITED

## État des flux de trésorerie

**de l'exercice terminé le 31 mars 2000**

| | 2000 | 1999 |
|---|---|---|
| **RENTRÉES (SORTIES) NETTES LIÉES AUX ACTIVITÉS SUIVANTES** | | |
| **FONCTIONNEMENT** | | |
| Excédent des produits sur les charges (des charges sur les produits) | 12 721 765 $ | (1 655 489) $ |
| Amortissement des immobilisations | 155 252 | 90 341 |
| Gain à l'aliénation d'immobilisations | (74 566) | (57 202) |
| Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement | | |
| Débiteurs | 16 543 | 73 824 |
| Stocks - pièces de rechange pour aéronefs | 6 813 | 5 684 |
| - autres | (2 047) | (3 106) |
| Créditeurs | (862 778) | 248 840 |
| Produits reportés | (69 421) | 20 653 |
| | 11 891 561 | (1 276 455) |
| **FINANCEMENT** | | |
| Produit provenant de la dette à long terme | - | 215 540 |
| Remboursement de la dette à long terme | (40 459) | (38 108) |
| | (40 459) | 177 432 |
| **INVESTISSEMENT** | | |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | (192 726) | (586 940) |
| Produit tiré de la vente d'immobilisations corporelles | 233 326 | 258 533 |
| | 40 600 | (328 407) |
| **RENTRÉES (SORTIES) NETTES** | 11 891 702 | (1 427 430) |
| **SITUATION DE TRÉSORERIE AU DÉBUT** | (3 199 000) | (1 771 570) |
| **SITUATION DE TRÉSORERIE À LA FIN** | 8 692 702 $ | (3 199 000) $ |



Deloitte & Touche

# FOREST PROTECTION LIMITED

## Notes complémentaires

**de l'exercice terminé le 31 mars 2000**

## 1. CONVENTIONS COMPTABLES

*Fonctionnement et investissement net en immobilisations*

a. La société est un organisme sans but lucratif qui dirige chaque année un programme comprenant l'intervention phytosanitaire et l'extinction des incendies, ainsi que la recherche et le développement liés aux activités de protection forestière. Les coûts du programme d'intervention phytosanitaire, y compris tous les frais généraux, sont répartis entre diverses entreprises participantes et la province du Nouveau-Brunswick selon une formule de partage des frais approuvée. Les coûts directement liés à l'extinction des incendies sont recouvrés auprès de la province du Nouveau-Brunswick. Le montant net des frais de recherche et de développement, déduction faite des produits, est recouvré auprès des entreprises participantes et de la province du Nouveau-Brunswick selon une formule distincte de partage des frais approuvée.

b. Les dépenses du programme financé par les participants comprennent toutes les sommes engagées durant l'exercice, y compris les frais liés aux immobilisations corporelles et aux stocks utilisés au cours de l'exercice. Les coûts sont réduits du produit tiré de l'aliénation d'immobilisations corporelles, à l'exception du montant de la vente d'aéronefs qui est viré au poste Actifs nets affectés au remplacement de matériel.

c. Avant 1999, la société ne comptabilisait pas l'indemnité de vacances à laquelle avaient droit les employés, mais qui ne leur avait pas encore été versée à la fin de l'exercice. Pour le présent exercice, la société a commencé à comptabiliser ce passif. À la fin de l'exercice, les indemnités de vacances non versées à laquelle les employés ont droit se chiffraient à 9 700 $.

d. Les immobilisations corporelles acquises au cours de l'exercice et disponibles à la fin de celui-ci sont inscrites au poste Investissement net en immobilisations dans les états financiers.

e. Les stocks acquis jusqu'au 31 octobre 1975 sont évalués au coût d'origine, si celui-ci peut être déterminé, ou selon une valeur de remplacement estimative à la date précitée. Les stocks acquis après le 31 octobre 1975 sont évalués à leur coût d'acquisition. Les fournitures renouvelables, à l'exception des pesticides ainsi que du combustible et des lubrifiants d'aéronefs, disponibles à la fin de chaque exercice ne sont pas comprises dans le solde des stocks.

f. Les terrains et les bâtiments acquis avant le 31 octobre 1975 sont comptabilisés selon leur coût estimatif. Toutes les autres immobilisations corporelles, y compris les bâtiments acquis après le 31 octobre 1975, sont évaluées au coût d'origine.

g. L'amortissement des immobilisations est calculé de la façon suivante :

| | |
|---|---|
| Bâtiments et maisons mobiles | - 10 % selon l'amortissement linéaire |
| Aéronefs | - 4 % selon l'amortissement linéaire |
| Matériel | - 20 % selon l'amortissement linéaire |



Deloitte & Touche

## 1. CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

*Actifs nets affectés au remplacement de matériel*

h. Avec l'autorisation du conseil d'administration, les sources de financement suivantes seront transférées à ce poste aux fins du remplacement du matériel de la société :

- produit tiré de la vente d'aéronefs;
- produit tiré des actions en justice, déduction faite des frais judiciaires;
- surplus de fonctionnement découlant des activités non affectées.

## 2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur comptable nette 2000 | 1999 |
|---|---|---|---|---|
| Terrains | 75 000 $ | - $ | 75 000 $ | 75 000 $ |
| Bâtiments et maisons mobiles | 540 312 | 338 809 | 201 503 | 219 046 |
| Aéronefs | 1 839 025 | 733 572 | 1 105 453 | 1 116 926 |
| Matériel | 1 595 579 | 1 442 515 | 153 064 | 245 334 |
| | 4 049 916 $ | 2 514 896 $ | 1 535 020 $ | 1 656 306 $ |

## 3. DETTE À LONG TERME

L'achat d'un immeuble doit être payé en 60 versements mensuels égaux de 4 167 $, incluant capital et intérêts, jusqu'en mars 2003. Les remboursements de capital pour les trois prochaines années sont les suivants :

| | $ |
|---|---|
| 2001 | 42 954 |
| 2002 | 45 603 |
| 2003 | 48 416 |



Deloitte & Touche

## 4. CAPITAL-ACTIONS

| | 2000 | 1999 |
|---|---|---|
| Autorisé | | |
| 500 actions ordinaires d'une valeur nominale de 10 $ chacune | | |
| Émis et en circulation | | |
| 200 actions ordinaires | 2 000 $ | 2 000 $ |

## 5. CHARGES DE FONCTIONNEMENT

| | 2000 | 1999 |
|---|---|---|
| **DÉPENSES DU PROGRAMME** | | |
| Salaires et charges sociales | 1 145 244 $ | 1 218 123 $ |
| Cotisations patronales | 140 729 | 145 381 |
| Transport et communications | 130 911 | 195 019 |
| Honoraires juridiques, de consultation et de vérification, services généraux, sous-traitance, assurances, etc. | 533 360 | 1 422 493 |
| Entretien et réparations (sous-traitance) | 735 272 | 644 933 |
| Pièces et matériel non capitalisés | 4 235 | 93 668 |
| Locations (y compris la location d'aéronefs) | 137 171 | 761 221 |
| Insecticides, matières et fournitures | 224 156 | 329 165 |
| Dépenses imputées au fonctionnement | 3 051 078 | 4 810 003 |
| Capitalisation - immobilisations corporelles | 233 185 | 409 508 |
| Total des dépenses des programmes | 3 284 263 $ | 5 219 511 $ |
| **DÉPENSES PAR CENTRE D'ACTIVITÉ** | | |
| Frais généraux | 716 606 $ | 741 539 $ |
| Intervention phytosanitaire | 326 453 | 298 241 |
| Recherche et développement | 520 109 | 530 880 |
| Extinction des incendies | 1 721 095 | 1 585 085 |
| Autres projets | - | 2 063 766 |
| | 3 284 263 $ | 5 219 511 $ |